每日晨讯

➢ 每日大市点评

6 月 29 日，周一港股迎来久违的反弹，主要指数集体上涨。恒生指数重返 23,000 点，全天上涨 354 点（+1.6%），收报 23,026 点；恒生科技指数大涨 137 点（+3.2%），收盘报 4,393 点。全天大市成交额缩减至 3,154 亿港元（前一交易日成交额 3,421 亿港元）。周一港股通录得净流出 103 亿港元。权重互联网科技股带领大盘向上，传闻百度（9888 HK）旗下昆仑芯计划在香港上市，估值约 500 亿美元，目前昆仑芯 P800 已完成规模化量产验证。消息刺激百度曾一度上涨 9%，最后收盘涨 5.6%；阿里巴巴（9988 HK）、腾讯（700 HK）和美团（3690 HK）分别涨 2%-5%。有媒体称苹果正在游说特朗普政府，希望获得批准采购中国芯片企业长鑫存储的内存芯片，消息为存储供应链带来利好。周一兆易创新（3986 HK）涨 14.6%，创历史新高；澜起科技（6809 HK）涨 6.6%。另一方面，前期连续上涨的 PCB 板块大幅回调，建滔集团（148 HK）、建滔积层板（1888 HK）和胜宏科技（2476 HK）下跌幅度较大。

美股方面，中东局势暂时缓和，周一美股造好。投资者趁低吸纳 AI 概念股，刺激指数上扬。道琼斯指数收盘升 306 点（+0.6%），报 52,182 点；纳斯达克指数升 522 点（+2.1%），报 25,820 点；标普 500 指数升 86 点。SpaceX(SPCX US)下月纳入纳指 100 指数成分股，股价升 7.1%。6 月失业率和非农就业报告将于周四公布，市场将藉此评估后续的政策方向，市场仍预期最快 9 月加息。

宏观动态：

国家能源局数据显示，5 月全国完成电力市场交易电量 6,268 亿千瓦时，同比增长 23.6%。今年首五个月全国累计完成电力市场交易电量 3.06 万亿千瓦时，同比增长 24.8%。

行业动态：

汽车板块：媒体报导称，吉利汽车（175 HK）将向加拿大交付旗下豪华品牌莲花（Lotus），这是首批中国制造的汽车在加拿大销售。根据加拿大与中国达成的协议，加拿大允许每年最多 4.9 万辆中国电动车享受低关税准入政策。除吉利外，其他中国汽车品牌包括奇瑞汽车（9973 HK）和比亚迪（1211 HK）等亦正在等待加拿大政府协调，有望在今年第三季度进入加拿大市场。周一汽车板块走势分化，吉利汽车（175 HK）跌 0.8%；比亚迪（1211 HK）涨 0.3%；蔚小理涨幅区间为 -0.8% 至 +4%。

新能源/公用事业：昨日新能源及公用事业板块普遍上升，其中电力设备及火电板块的升幅较为明显。哈尔滨电气(1133 HK)、上海电气(2727 HK)、华能国际(902 HK)、大唐发电(991 HK)上升 0.8%-3.9%。另一方面，中国燃气(384 HK)下跌 3.7%，消息面上，公司 FY26 业绩逊预期。虽然如此，其余主要天然气港股上升。

医药：恒生医疗保健指数昨日大涨 6.5%，主要企业全线上涨。我们认为一方面是近月超跌，另一方面 2026 年国家医保目录的初审结果再次表明政府对新药的支持。共有 557 个、54 个药品分别通过基本医保药品目录、商保创新药目录初步形式审查，其中五年内获批新通用名药品数量达 343 个，也就是说通过初审的药品中新药占比过半。

不承担责任声明

台端对本报告读取时,即视为同意接受下列各项之约束。

本报告只供参考之用,并不构成要约、招揽或邀请、诱使、任何不论种类或形式之申述或订立任何建议及推荐,读者务请运用个人独立思考能力自行作出投资决定,如因相关建议招致损失,概与中泰国际证券有限公司无涉。

报告中部份内容及数据发放可能于部份地区受到法律上限制,而此报告并非提供予置身于该等在法律上限制我们发放此等数据之地区的人士使用。翻阅此等报告之人士,须自行负责了解有关限制。

此报告之相关内容如在任何地区向任何人士招引或游说出售投资或接受存款乃属违法时,则此等报告之内容不应视为于该等地区作出该等招引或游说。

本报告之内容,包括但不限于文字、图表、版面、设计、相关网站或其它项目只备作一般参考用途。虽然数据已力求准确,唯本公司对上述数据之正确性、充足性或完整性不予保证,并表明不会对该数据内之错误或遗漏负任何赔偿责任。关于上述数据并不提供任何种类之保证、明示或法定保证, 包括但不限于不侵犯第三者权利、所有权、可商售性、对某特定用途的适用性等保证。

©中泰国际证券有限公司